

МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

имени М.В. Ломоносова

МОСКОВСКАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Информационные технологии в финансовой экономике»

Для направления 080100 « Экономика»

подготовки магистров очного отделения

Шифр дисциплины _____

Автор программы:

Потанина Ю.М., к.э.н., доцент

Одобрена на заседании кафедры «_25_»_сентября_2013г.

Заведующий кафедрой _____ В.Л. Квинт, д.э.н.,
профессор

Утверждена Ученым советом МШЭ «_____»_____2013г.

Ученый секретарь _____ Ю.П. Карпичев, д.ю.н.,
профессор

МОСКВА- 2013

Учебная программа по дисциплине «Информационные технологии в финансовой экономике» составлена в соответствии с требованиями к обязательному минимуму и уровню подготовки государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования третьего поколения подготовки магистра экономики по направлению 080100 Экономика, а также учебными планами магистерской программы «Финансы» МШЭ МГУ им. М.В. Ломоносова, цикл «Дисциплины специализации».

Автор программы:

Потанина Ю.М.
к.э.н., доцент кафедры УСиА
МГИМО (У) МИД России

РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО - МЕТОДИЧЕСКИЙ

1.1. Цели и задачи дисциплины, общая характеристика

Изучение курса «Информационные технологии в финансовой экономике» предназначено для формирования и усвоения базовых специальных знаний, представлений, умений и навыков в области экономической теории и практики, необходимых для работы в государственных и корпоративных структурах, а также развития профессиональных качеств и компетенций, необходимых для выполнения функций руководителя по управлению финансами в указанных структурах.

Задачами дисциплины является:

- ознакомить студентов с основами управления корпоративными финансами на современном этапе развития экономики;
- дать системное представление об основных принципах и особенностях управления открытым акционерным обществом в условиях острой рыночной конкуренции;
- сформировать представление о стратегическом планировании и роли денежных потоков в финансовых решениях;
- сформировать навыки коллективного управления акционерной компанией по всему комплексу финансовых решений.

1.2. Место курса в образовательной программе

Курс «Информационные технологии в финансовой экономике» предназначен для магистров экономики 1 года обучения, специализирующихся в области финансов, изучивших теорию бухгалтерского учета, основы финансового менеджмента, оценку инвестиционных проектов, знакомых с основами финансовой математики. Это позволяет сделать акцент на практических вопросах управления финансовой, производственной и инвестиционной деятельностью акционерной компании в игровой форме. Целесообразно ставить этот курс параллельно с изучением дисциплины «Корпоративные финансы» или непосредственно после его окончания.

1.3. Требования к результатам освоения дисциплины:

В результате изучения дисциплины студенты должны:

- 1) *знать* теорию и основные задачи финансового менеджмента в необходимых объемах для принятия управленческих решений в рамках игры;

2) **уметь** проводить расчеты в области управления финансами, уметь делегировать полномочия при принятии коллективных решений;

3) **владеть** методикой и прикладными аспектами аналитических расчетов, основами финансовых и коммерческих вычислений, основами анализа отчетности компании в условиях рыночной экономики, владеть навыками работы в группе и принятия коллективных решений.

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

Выпускник должен обладать следующими **общекультурными компетенциями**:

1. способностью совершенствовать и развивать свой интеллектуальный и общекультурный уровень;

2. способностью к самостоятельному освоению новых методов исследования, к изменению научного и научно-производственного профиля своей профессиональной деятельности ;

3. способностью самостоятельно приобретать (в том числе с помощью информационных технологий) и использовать в практической деятельности новые знания и умения, включая новые области знаний, непосредственно не связанных со сферой деятельности ;

4. способностью принимать организационно-управленческие решения и готов нести за них ответственность, в том числе в нестандартных ситуациях ;

5. способностью свободно пользоваться иностранным языками, как средством профессионального общения;

6. владеть навыками публичной и научной речи .

Выпускник должен обладать следующими **профессиональными компетенциями**:

В научно-исследовательской деятельности:

1. способностью обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления, составлять программу исследований ;

2. способностью обосновывать актуальность, теоретическую и практическую значимость избранной темы научного исследования ;

3. способностью проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой ;

4. способностью представлять результаты проведенного исследования научному сообществу в виде статьи или доклада ;

В проектно-экономической деятельности:

5. способностью самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ ;

6. способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности ;

7. способностью разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках ;

В аналитической деятельности:

8. способностью готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономической политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне;

9. способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов;

10. способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом ;

В организационно-управленческой деятельности:

11. способностью руководить экономическими службами и подразделениями на предприятиях и организациях различных форм собственности, в органах государственной и муниципальной власти ;

12. способностью разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности;

В педагогической деятельности:

13. способностью применять современные методы и методики преподавания экономических дисциплин в высших учебных заведениях ;

14. способностью разрабатывать учебные планы, программы и соответствующее методическое обеспечение для преподавания экономических дисциплин в высших учебных заведениях.

РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ КУРСА

2.1. Объем дисциплины и виды учебной работы:

Вид работы	Трудоемкость	
	Академические часы	Зачетные единицы
Общая трудоемкость	72	
Аудиторная работа	36	2
Лекции	6	
Практические занятия/семинары (включая защиту итогового отчета на последнем семинаре)	30	
Самостоятельная работа, всего	36	
<i>В том числе</i>		
Отчет по результатам игрового курса	10	

Внеаудиторные самостоятельные работы	4
Самоподготовка (<i>самостоятельное изучение лекционного материала и материала учебников, подготовка к практическим занятиям, текущему</i>)	22
Виды текущего контроля 1. Промежуточные отчеты (2) на семинаре 2. Опрос на семинаре	
Вид промежуточной аттестации (зачет) Защита итогового отчета на последнем семинаре	

2.2.Содержательный план дисциплины

Наименование разделов и тем	Дневная форма обучения			
	Количество часов (в акад. часах и/или кредитах)			
	Лекции	Практические занятия	Самостоят. работа	Всего часов по теме
Тема 1. Принятие решений о покупке оборудования	0,5	2	3	5,5
Тема 2. Получение и возврат кредитов. Покупка сырья	0,5	2	3	5,5
Тема 3. Производство продукции. Оплата труда. Контроль качества	0,5	2	3	5,5
Тема 4. Продажа продукции	0,5	2	3	5,5
Тема 5. Овердрафт. Избежание банкротства.	0,5	2	3	5,5
Тема 6. Открытие и закрытие депозитов. Принятие решения по досрочному возврату кредита.	0,5	2	3	5,5
Тема 7. Списание оборудования. Продажа сырья	0,5	2	2	4,5
Тема 8. Управление свободными денежными средствами: выплата дивидендов	0,5	2	2	4,5
Тема 9. Выпуск и выкуп акций. Эмиссионная политика предприятия	0,5	2	2	4,5
Тема 10. Инвестиции в финансовые активы. Покупка, продажа акций других организаций	0,5	2	2	4,5
Тема 11. Инструменты и технологии управленческого и финансового анализа в ДКИ	0,5	2	2	4,5
Тема 12. Подготовка итогового отчета.	0,5	4	4	8,5
Тема 13. Защита итогового отчета. Презентация, обсуждение.		4	4	8
Итого по курсу:	6	30	36	72

2.3. Содержание дисциплины

ТЕМА 1.

Принятие решений о покупке оборудования

В текущем месяце можно купить не более одного типа оборудования каждого вида. Необходимо сначала выбрать вид оборудования (А, В или С), а затем указать в редактируемом поле нужный тип. Покупаемое оборудование будет установлено в первом из свободных цехов. Если в данный момент все четыре цеха заняты действующим оборудованием, то покупка нового оборудования невозможна. Ее можно будет осуществить в следующем месяце при условии, что в текущем месяце будет списано старое оборудование в одном из цехов (см. Решения/Списание оборудования).

Стоимость покупаемого оборудования (включая налог на добавленную стоимость) будет оплачена в текущем месяце, стоимость монтажа будет оплачена в следующем месяце. Считается, что стоимость монтажа составляет **10%** от покупной стоимости оборудования без НДС. Ради простоты НДС на стоимость монтажа не начисляется

Вопросы для обсуждения в команде:

Основные критерии, используемые при принятии долгосрочных инвестиционных решений.

Порядок расчета показателей оценки эффективности инвестиционных решений:

- *Чистый дисконтированный доход* (Net Present Value, NPV).
- *Индекс доходности* (Profitability Index, PI).
- *Внутренняя норма доходности* (Internal Rate of Return, IRR).
- *Срок окупаемости* (Payback Period, PP).

Подробная информация по рассматриваемым вопросам представлена в разделах справочной системы (F1) и в окнах принятия решений ДКИ (см. Решения/Покупка оборудования).

Литература для подготовки:

Основная литература:

1. Тимохов А.В , Тимохов Д.А «Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Максимум». Учебное пособие М.: МГУ им. М.В. Ломоносова, НИВЦ, ООО "ВККБ", 2011
2. Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Корпорация ПЛЮС»: учебно-методические материалы /С.И.Пучкова,, Ю.М.Потанина. Моск.гос. ин-т междунар. отношений (ун-т) МИД России, каф. учета статистики и аудита. –М.: МГИМО-Университет, 2010.-115с.
3. Шеремет А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие для вузов. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 478 с. - (Высшее образование).

Дополнительная литература:

1. Брейли Ричард А., Майерс Стюард С. Принципы корпоративных финансов: 2-е русск. изд. (пер. с 7-го междунар. изд.) - М.: Олимп-Бизнес, 2008. — 1008 с.
2. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами: Пер. с англ./ Гл. ред. серии Я.В.Соколов. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 800 с.:ил.

Программное обеспечение, базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

ДКИ «БИЗНЕС КУРС: Корпорация Плюс» содержит основную необходимую информацию, которая встроена непосредственно в программу, для проведения занятий в компьютерном варианте.

Интернет сайты

1. www.vkkb.ru
2. <http://www.12manage.com>
3. <http://www.cfin.ru/>
4. <http://gaap.ru>

ТЕМА 2.

Получение и возврат кредитов. Покупка сырья

Кредитная политика должна строиться с учетом всех указанных правил кредитования и условий финансового состояния предприятия. Выбор срока и размера кредита является одним из самых ответственных решений, поскольку от них зависит величина процентных издержек и прочих расходов по кредитам, существенно влияющих на финансовые результаты предприятия.

Согласно общим правилам финансовой науки, кредиты типа **Т** желательно брать на короткий срок, а кредиты типа **И** – на длительный срок. Однако, из соображений целесообразности, возможно отступление от этих правил.

ДКИ представляет возможность брать *краткосрочные* (сроком до одного года) или *долгосрочные* (сроком более года) кредиты. Такие кредиты называются *срочными*. Их следует отличать от *овердрафтов*, которые при определенных условиях выдаются автоматически в момент перехода к следующему месяцу (подробно рассмотрено в Занятии 5, также см. Овердрафты и банкротство).

- По своему целевому назначению получаемые кредиты делятся на три типа: *текущие (Т)*, *инвестиционные (И)* и *финансовые (Ф)*. Тип кредита определяется автоматически исходя из структуры расходов в данном месяце согласно данным раздела Прогноз денежного потока.
- В данном месяце можно взять только один срочный кредит. Запрашиваемая сумма кредита должна быть не менее 10000 руб.
- В каждый момент общая сумма имеющихся кредитов (срочных и овердрафтов) не должна превышать *общего кредитного лимита*, который вычисляется как **100%** от текущей величины *собственного капитала*
- Банк ежемесячно формирует *текущий кредитный лимит*, который не превосходит *остатка общего кредитного лимита*, но может быть и значительно меньше.
- *Договорная ставка процента* по новому кредиту увеличивается относительно *базовой ставки процента* по мере исчерпания общего кредитного лимита.
- Возврат кредита по истечении договорного срока осуществляется автоматически.

Принятие решения по покупке сырья

Покупка сырья связана с материальным снабжением предприятия.

На рынке предлагается по **пять типов** сырья каждого вида, одинаково подходящих для производства продукции соответствующего вида. Типы сырья различаются ценой и качеством. В текущем периоде необходимо выбрать сырье вида **А** (в дальнейшем – вида **В** и **С**), одного из пяти типов в соответствии с финансовыми возможностями предприятия.

Принятие решения по уровню запаса сырья

Поскольку доставка сырья занимает один месяц, решение по количеству покупаемого сырья должно приниматься с учетом потребностей не в текущем, а в следующем месяце. При этом, естественно, необходимо учесть остаток сырья на конец текущего месяца, зависящий от его предстоящих затрат в течение данного месяца, а также спрогнозировать потребность в сырье в следующем месяце.

Принятие решения по типу сырья

Качество сырья оказывает определяющее воздействие на качество изготавливаемой продукции, хотя последнее зависит и от других факторов (см. Решения/Контроль качества). В свою очередь, качество продукции существенно влияет на ее конкурентоспособность. Чем выше качество продукции, тем при прочих равных условиях выше рыночный спрос на нее (см. Решения/Продажа продукции).

Вопросы для обсуждения в команде:

Обоснуйте необходимость получения кредита.

Аргументируйте выбор типа сырья.

Аргументируйте закупаемое количество сырья.

Необходимую информацию для проработки решений можно найти в разделах справочной системы (F1) и в окнах принятия решений ДКИ.

Литература для подготовки:

Основная литература:

1. Тимохов А.В., Тимохов Д.А. «Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Максимум». Учебное пособие М.: МГУ им. М.В. Ломоносова, НИВЦ, ООО "ВККБ", 2011

2. Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Корпорация ПЛЮС»: учебно-методические материалы /С.И.Пучкова,, Ю.М.Потанина. Моск.гос. ин-т междунар. отношений (ун-т) МИД России, каф. учета статистики и аудита. –М.: МГИМО-Университет, 2010.-115с.

3. Шеремет А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие для вузов. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 478 с. - (Высшее образование).

Дополнительная литература:

1. Брейли Ричард А., Майерс Стюарт С. Принципы корпоративных финансов: 2-е русск. изд. (пер. с 7-го междунар. изд.) - М.: Олимп-Бизнес, 2008. — 1008 с.

2. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами: Пер. с англ./ Гл. ред. серии Я.В.Соколов. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 800 с.:ил.

Программное обеспечение, базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

ДКИ «бизнес курс: Корпорация Плюс» содержит основную необходимую информацию, которая встроена непосредственно в программу, для проведения занятий в компьютерном варианте.

Интернет сайты

1. www.vkkb.ru
2. <http://www.12manage.com>
3. <http://www.cfin.ru/>
4. <http://gaap.ru>

ТЕМА 3.

Производство продукции. Оплата труда. Контроль качества

Планирование производства производится, опираясь на принятые решения по коэффициенту рабочего времени, количеству смен и данные о характеристиках оборудования, установленного в цехе (цехах) предприятия, на основании следующих показателей производственного процесса:

Количество занятых рабочих – рассчитывается как произведение норматива рабочих и количества смен.

Загрузка мощности – произведение коэффициента рабочего времени и количества смен.

Объем производства – произведение текущей мощности и загрузки мощности.

Расход сырья – произведение объема производства и текущей материалоемкости.

Удельная цеховая себестоимость – стоимость используемого сырья, расходов на оплату труда, включая единый социальный налог, платы за аренду цеха, амортизация оборудования и расходов на его ремонт.

Задача команды принимать решения об оплате труда производственного персонала в разрезе видов выпускаемой продукции, планировать качество изготавливаемой продукции с учетом всех влияющих факторов.

Принятие решений по объему производства

Предприятие может производить три вида продукции – **А** (в дальнейшем – **В** и **С**). Для осуществления процесса производства необходимы производственное помещение (цех), оборудование и сырье соответствующего вида, а также рабочая сила. Производственные помещения берутся в аренду, оборудование и сырье приобретается на рынке, а рабочие нанимаются.

Решения по объему производства принимаются для каждого из действующих цехов предприятия.

По установленным правилам ДКИ мощность и материалоемкость оборудования сохраняют свои паспортные значения до тех пор, пока его изношенность меньше **50%**. После этого мощность начинает падать, а материалоемкость и затраты, связанные с ремонтом оборудования – увеличиваться.

При планировании объема производимой продукции следует избегать резкого дисбаланса между объемом предложения и рыночным спросом. Если существующие мощности не позволяют удовлетворить рыночный спрос, то следует подумать: в тактическом плане – о повышении цен на продукцию или снижении неценовых факторов спроса (см. Решения/Продажа продукции), а в стратегическом – об открытии нового цеха (см. Решения/Покупка оборудования).

Для каждого действующего цеха может быть установлен свой коэффициент рабочего времени (см. Решения/Производство продукции). Таким образом, фактическая заработная плата рабочих в различных цехах одного и того же производства может быть разной.

Принятие решений по оплате труда

В ДКИ принято, что по характеру производства требуются рабочие одной простой квалификации. Решения по приему и увольнению рабочих осуществляется автоматически в начале текущего месяца на основе принятых решений по количеству смен в действующих цехах.

Размер ставки заработной платы устанавливается не в абсолютных величинах, а задается уровень оплаты труда относительно среднерыночной месячной ставки заработной платы.

Заработная плата рабочего складывается из двух составляющих: повременной оплаты труда и доплаты за сверхурочные часы работы.

Процессы приема или увольнения рабочих в разных производствах (**А**, **В** или **С**) происходят независимо друг от друга, в то же время они могут перемещаться между цехами одного и того же производства.

Расходы по приему одного рабочего равны среднерыночной месячной ставке заработной платы, а расходы по увольнению в виде *выходного пособия* – двум месячным ставкам в соответствующем производстве.

Принятие решений по контролю качества

Качество готовой продукции оказывает существенное влияние на рыночный спрос (см. Решения/Продажа продукции). Принимая решения, воздействующие на качество продукции, необходимо помнить, что все они являются затратными. Поэтому стремление превзойти конкурентов по данному показателю должно сочетаться с разумной экономией на издержках производства.

Вопросы для обсуждения в команде:

Влияние основных показателей состояния оборудования на принятие решений по объему производства продукции:

- Статус оборудования (*Монтаж, Действует, Демонтаж*)
- *Изношенность*
- *Текущая мощность*
- *Текущая материалоемкость*
- *Норматив рабочих*

Способы изменения объема производства

Производственная и полная себестоимость продукции, структура и влияние на финансовые результаты;

Этапы планирования объема производства с учетом рыночного спроса на основании показателей ДКИ:

- *Запас готовой продукции на начало месяца*
- *Прогноз спроса на продукцию в текущем месяце*
- *Прогноз запаса готовой продукции на начало следующего месяца*

Управленческие решения, оказывающие влияние на формирование фонда заработной платы предприятия

Факторы, влияющие на качество производимой продукции

Литература для подготовки:

Основная литература:

1. Тимохов А.В., Тимохов Д.А. «Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Максимум». Учебное пособие М.: МГУ им. М.В. Ломоносова, НИВЦ, ООО "ВККБ", 2011
2. Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Корпорация ПЛЮС»: учебно-методические материалы /С.И.Пучкова,, Ю.М.Потанина. Моск.гос. ин-т междунар. отношений (ун-т) МИД России, каф. учета статистики и аудита. –М.: МГИМО-Университет, 2010.-115с.
3. Шеремет А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие для вузов. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 478 с. - (Высшее образование).

Дополнительная литература:

1. Брейли Ричард А., Майерс Стюарт С. Принципы корпоративных финансов: 2-е русск. изд. (пер. с 7-го междунар. изд.) - М.: Олимп-Бизнес, 2008. — 1008 с.
2. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами: Пер. с англ./ Гл. ред. серии Я.В.Соколов. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 800 с.:ил.

Программное обеспечение, базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

ДКИ «бизнес курс: Корпорация Плюс» содержит основную необходимую информацию, которая встроена непосредственно в программу, для проведения занятий в компьютерном варианте.

Интернет сайты

1. www.vkkb.ru
2. <http://www.12manage.com>
3. <http://www.cfin.ru/>
4. <http://gaap.ru>

ТЕМА 4.

Продажа продукции

Для успешного функционирования предприятия необходимо выработать собственную рыночную политику, как важнейшую часть общей стратегии управления предприятием. Это могут быть стратегии следования за конкурентами, рыночной агрессии, экономии на издержках. При выработке решений следует определить основные правила и условия реализации продукции на конкурентном рынке, принимать решения, связанные с планированием реализации продукции **Вида А** (в дальнейшем – **В** и **С**), с учетом факторов, влияющих на уровень спроса:

- *цены продукции;*
- *качества продукции;*
- *расходов на рекламу;*
- *ставки комиссионных по сбыту.*

Вопросы для коллективного обсуждения:

Основные критерии, характеризующие продукцию предприятия:

- *спрос на продукцию в прошлом месяце;*

- *запас продукции на начало текущего месяца;*
- *удельная производственная себестоимость;*
- *удельная полная себестоимость;*
- *качество продукции на складе.*

Прогнозирование результатов продажи продукции

Литература для подготовки:

Основная литература:

1. Ноздрева Р.Б. Разработка плана маркетинга: методология и кейсы / Р.Б. Ноздрева. – М.: Прогресс, 2009.
2. Тимохов А.В , Тимохов Д.А «Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Максимум». Учебное пособие М.: МГУ им. М.В. Ломоносова, НИВЦ, ООО "ВККБ", 2011
3. Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Корпорация ПЛЮС»: учебно-методические материалы /С.И.Пучкова,, Ю.М.Потанина. Моск.гос. ин-т междунар. отношений (ун-т) МИД России, каф. учета статистики и аудита. –М.: МГИМО-Университет, 2010.-115с.

Дополнительная литература:

1. Стратегический анализ : учебное пособие / А.Н. Хорин, В.Э. Керимов. – М.: Эксмо, 2006
2. Портер Е. Майкл. Конкурентная стратегия: методика анализа отраслей и конкурентов / Майкл Е. Портер; Пер. с англ. – М. : Альпина Бизенс Букс, 2005. – 454 с.

Программное обеспечение, базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

ДКИ «бизнес курс: Корпорация Плюс» содержит основную необходимую информацию, которая встроена непосредственно в программу, для проведения занятий в компьютерном варианте.

Интернет сайты

1. www.vkkb.ru
2. <http://www.12manage.com>
3. <http://www.cfin.ru/>
4. <http://gaap.ru>

ТЕМА 5.

Овердрафт. Избежание банкротства

Наряду со *срочными кредитами*, предприятие может автоматически получать кредиты в форме *овердрафта* на сумму обнаруженной нехватки денежных средств в момент перехода к следующему месяцу.

Овердрафт выдается банком сроком на один месяц (с автоматическим возвратом в следующем месяце) и под утроенную ставку процента по сравнению с обычным месячным кредитом.

Последствия получения овердрафта:

- Если после получения овердрафта остаток кредитного лимита имеет положительное значение, то последствием будет уплата повышенных процентов.

- Если впервые за последние два месяца Вы получите овердрафт, и после этого остаток кредитного лимита станет отрицательным, то предприятие попадает в **предбанкротное состояние**.
- Если второй раз подряд Вам потребуется овердрафт, после выдачи которого остаток кредитного лимита станет отрицательным, то банк такой кредит не выдаст, и предприятие будет объявлено **банкротом**.

После сообщения о банкротстве поля для ввода решений станут недоступными. При этом все разделы программы останутся доступными для просмотра, т.е. предоставляется возможность проведения анализа допущенных ошибок.

Чтобы предотвратить получение овердрафта:

- Критически проанализируйте обоснованность сделанного прогноза спроса на продукцию в сопоставлении с принятыми решениями по ее продаже.
- По возможности, пересмотрите все решения, вызывающие денежные расходы, в сторону экономии. Особое внимание следует обратить на решения в инвестиционно-финансовой сфере (см. ниже).
- Досрочно закройте один из депозитов или продайте акции других организаций, если таковые имеются.
- Возьмите кредит или (в самом крайнем случае) осуществите эмиссию акций на сумму, покрывающую с запасом прогнозируемую нехватку денежных средств.

Может понадобиться несколько итераций, чтобы найти такую удовлетворительную комбинацию управленческих решений, которая позволит избежать овердрафта.

Вопросы для коллективного обсуждения:

Основные признаки банкротства

Пятифакторная модель Альтмана, используемая при оценке угрозы банкротства.

Литература для подготовки:

Основная литература:

1. Тимохов А.В , Тимохов Д.А «Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Максимум». Учебное пособие М.: МГУ им. М.В. Ломоносова, НИВЦ, ООО "ВККБ", 2011
2. Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Корпорация ПЛЮС»: учебно-методические материалы /С.И.Пучкова,, Ю.М.Потанина. Моск.гос. ин-т междунар. отношений (ун-т) МИД России, каф. учета статистики и аудита. –М.: МГИМО-Университет, 2010.-115с.
3. Шеремет А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие для вузов. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 478 с. - (Высшее образование).

Дополнительная литература:

1. Брейли Ричард А., Майерс Стюард С. Принципы корпоративных финансов: 2-е русск. изд. (пер. с 7-го междунар. изд.) - М.: Олимп-Бизнес, 2008. — 1008 с.
1. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами: Пер. с англ./ Гл. ред. серии Я.В.Соколов. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 800 с.:ил.

Программное обеспечение, базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

ДКИ «бизнес курс: Корпорация Плюс» содержит основную необходимую информацию, которая встроена непосредственно в программу, для проведения занятий в компьютерном варианте.

Интернет сайты

1. www.vkkb.ru
2. <http://www.12manage.com>
3. <http://www.cfin.ru/>
4. <http://gaap.ru>

ТЕМА 6.

Открытие и закрытие депозитов. Принятие решения по досрочному возврату кредита

Принятие решений по открытию и досрочному закрытию депозитов

При появлении свободных денежных средств их можно поместить на депозит, что принесет дополнительный доход в виде процента.

Принимая решение об открытии депозита, необходимо указать его *срок* и *сумму*.

В ДКИ приняты следующие правила депозитных операций:

- Банковские депозиты можно открывать на срок **1, 3, 6, 9** или **12** месяцев, причем ставка процента по депозиту тем больше, чем больше срок депозита.
- В одном месяце можно открыть только один депозит. Сумма депозита должна быть не менее 10000 руб.
- Общее количество одновременно открытых депозитов не ограничивается.
- Процент по депозиту выплачивается по истечении договорного срока одновременно с возвращаемой суммой депозита.
- Закрытие депозита по истечении договорного срока осуществляется программой автоматически.
- Вы можете принять решение о досрочном закрытии одного из депозитов. Обычная причина такого решения – нехватка денежных средств для текущих расчетов. При этом следует иметь в виду, что *проценты по досрочно закрываемому депозиту не выплачиваются*.
- В одном месяце можно досрочно закрыть только один депозит. Частичное закрытие депозита не допускается.

Депозиты, договорный срок которых истек (значение **0** в поле *Срок до закрытия*) будут возвращены в текущем месяце автоматически.

Если принято решение досрочно закрыть один из депозитов, то необходимо указать его *номер*. На расчетный счет предприятия будет возвращена вся сумма депозита, но без процента.

Принятие решений по досрочному возврату кредита

Вы можете принять решение о досрочном возврате кредита. При этом необходимо учитывать следующие условия, принятые в ДКИ:

- В одном месяце можно досрочно вернуть только один полный кредит. Частичный возврат кредита не допускается.

- Вам придется выплатить банку **неустойку** в размере **50%** от не полученных им процентов за оставшийся по договору срок кредита. Эта неустойка входит в состав *операционных расходов* предприятия, но не учитывается при расчете *налогооблагаемой прибыли*.

В списке имеющихся кредитов на начало текущего месяца все кредиты нумеруются в последовательном порядке их получения с начала игрового курса. При этом через дробь указывается вид кредита: долгосрочный (**ДК**), краткосрочный (**КК**) или овердрафт (**О**). Одновременно видны четыре взятых кредита. Если кредитов больше, используйте имеющиеся средства прокрутки окна.

Для срочных кредитов, договорный срок которых истек, а также для овердрафтов, полученных в прошлом месяце, в поле *Срок до возврата* стоит значение **0**. Такие кредиты будут возвращены в текущем месяце автоматически.

Если принято решение досрочно вернуть один из кредитов, то необходимо указать его *номер* (вид кредита указывать не надо).

Вопросы для коллективного обсуждения:

Цели депозитной политики как элемента финансовой политики предприятия.

Факторы, оказывающие влияние на принятие решения о досрочном возврате кредита.

Литература для подготовки:

Основная литература:

1. Тимохов А.В , Тимохов Д.А «Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Максимум». Учебное пособие М.: МГУ им. М.В. Ломоносова, НИВЦ, ООО "ВККБ", 2011

2. Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Корпорация ПЛЮС»: учебно-методические материалы /С.И.Пучкова,, Ю.М.Потанина. Моск.гос. ин-т междунар. отношений (ун-т) МИД России, каф. учета статистики и аудита. –М.: МГИМО-Университет, 2010.-115с.

3. Шеремет А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие для вузов. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 478 с. - (Высшее образование).

Дополнительная литература:

1. Брейли Ричард А., Майерс Стюарт С. Принципы корпоративных финансов: 2-е русск. изд. (пер. с 7-го междунар. изд.) - М.: Олимп-Бизнес, 2008. — 1008 с.

2. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами: Пер. с англ./ Гл. ред. серии Я.В.Соколов. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 800 с.:ил.

Программное обеспечение, базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

ДКИ «бизнес курс: Корпорация Плюс» содержит основную необходимую информацию, которая встроена непосредственно в программу, для проведения занятий в компьютерном варианте.

Интернет сайты

1. www.vkkb.ru
2. <http://www.12manage.com>
3. <http://www.cfin.ru/>
4. <http://gaap.ru>

ТЕМА 7.

Списание оборудования. Продажа сырья

В ходе проведения занятия Вы будете **знать** основные правила и условия выбора оптимального момента списания оборудования и продажи сырья.

Будете **уметь** принимать решения, связанные со списанием производственного оборудования, учитывать их влияние на финансовый результат деятельности предприятия.

Уметь принимать решения, связанные с продажей ненужного сырья.

Принятие решений по списанию оборудования

Одним из параметров покупаемого оборудования является *рабочий ресурс*, показывающий, на какое количество рабочих месяцев оно рассчитано (см. Решения/Покупка оборудования). После исчерпания **50%** рабочего ресурса начинается процесс ухудшения технических характеристик оборудования, который выражается в падении мощности оборудования, росте материалоемкости и появлении и росте расходов на ремонт.

Решение о списании оборудования равносильно решению о закрытии цеха, где оно установлено. Цех, выбранный для закрытия, сразу выбывает из числа действующих, и в течение текущего месяца оборудование цеха будет демонтировано и продано на рынке. В текущем месяце можно закрыть не более одного цеха по производству продукции каждого вида.

Во избежание резкого сокращения объема производства и, следовательно, потери определенной доли рынка, рекомендуется использовать прием замены оборудования, суть которого заключается в одновременном закрытии одного цеха и вводе в действие нового. По правилам ДКИ, от момента принятия решения о покупке оборудования до начала его эксплуатации проходит ровно два месяца (см. Решения/Покупка оборудования). Поэтому, если принято решение о замене оборудования, то в текущем месяце следует купить новое оборудование, а через два месяца, когда оно будет введено в эксплуатацию, списать оборудование одного из действующих цехов.

Прогноз выручки от продажи списываемого оборудования, точность которого составляет **5%**, используется при составлении прогноза денежного потока в текущем месяце (см. Прогноз денежного потока).

Прогноз прибыли (убытка) от продажи рассчитывается как прогноз выручки от продажи за вычетом остаточной стоимости оборудования и расходов на его демонтаж.

Принятие решений по продаже сырья

Сырье вида **А**, **В** и **С** можно использовать только для производства продукции соответствующего вида. Поэтому если принято решение полностью закрыть, например, производство **А**, то остающееся сырье вида **А** уже никак нельзя использовать на предприятии. Его можно только продать.

Может быть продано любое количество сырья в пределах его *свободного остатка*.

Свободный остаток сырья – разница между запасом сырья на начало месяца и его расходом в текущем месяце.

Сырье, заявленное к продаже, реализуется полностью по некоторой цене, зависящей от качества этого сырья и текущего рыночного спроса (параметр, моделируемый в ДКИ).

Вопросы для коллективного обсуждения:

Основные характеристики оборудования, принимаемые к вниманию при принятии решения о списании оборудования.

Ситуации, при которых возникает необходимость в списании оборудования, продаже сырья.

Литература для подготовки:

Основная литература:

1. Тимохов А.В , Тимохов Д.А «Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Максимум». Учебное пособие М.: МГУ им. М.В. Ломоносова, НИВЦ, ООО "ВККБ", 2011
2. Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Корпорация ПЛЮС»: учебно-методические материалы /С.И.Пучкова,, Ю.М.Потанина. Моск.гос. ин-т междунар. отношений (ун-т) МИД России, каф. учета статистики и аудита. –М.: МГИМО-Университет, 2010.-115с.
3. Шеремет А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие для вузов. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 478 с. - (Высшее образование).

Дополнительная литература:

1. Брейли Ричард А., Майерс Стюард С. Принципы корпоративных финансов: 2-е русск. изд. (пер. с 7-го междунар. изд.) - М.: Олимп-Бизнес, 2008. — 1008 с.
2. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами: Пер. с англ./ Гл. ред. серии Я.В.Соколов. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 800 с.:ил.

Программное обеспечение, базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

ДКИ «бизнес курс: Корпорация Плюс» содержит основную необходимую информацию, которая встроена непосредственно в программу, для проведения занятий в компьютерном варианте.

Интернет сайты

1. www.vkcb.ru
2. <http://www.12manage.com>
3. <http://www.cfin.ru/>
4. <http://gaap.ru>

ТЕМА 8.

Управление свободными денежными средствами: выплата дивидендов

В ходе проведения занятия Вы будете **знать** основные правила и условия *выплаты дивидендов*.

Будете **уметь** принимать решения, связанные с выплатой доходов собственникам (акционерам предприятия) в форме дивидендов.

Принятие решений по выплате дивидендов

Дивидендная политика оказывает непосредственное влияние на источники финансирования, и поэтому является важной составной частью долгосрочной финансовой политики.

Выбор периодичности выплаты дивидендов – один из элементов дивидендной политики компании.

В ДКИ приняты следующие правила в отношении выплаты дивидендов:

- Дивиденды можно выплачивать четыре раза в год, по окончании кварталов. В январе выплачиваются окончательные дивиденды за прошедший год, а в апреле, июле и октябре – промежуточные дивиденды за текущий год.
- Суммарные дивиденды на акцию за отчетный период календарного года (3, 6, 9 и 12 месяцев) не должны превышать чистой прибыли на акцию за тот же период. Решение о выплате дивидендов принимается на основании общих сведений об акциях предприятия (см. раздел Решения/Выплата дивидендов):

Верхнюю границу для выплаты дивидендов на акцию образует *чистая прибыль на акцию с начала отчетного года*. При этом в январе отчетным годом считается предыдущий год, а в остальных месяцах – текущий год. Из указанного показателя вычитаются *дивиденды на акцию, уже выплаченные* с начала отчетного года.

В результате формируется ограничительный показатель – *дивиденды на акцию, максимальные к выплате в текущем месяце*.

Решение о размере *дивидендов на акцию в текущем месяце* принимается в пределах указанного ограничения.

Общая сумма *расходов на выплату дивидендов в текущем месяце* вычисляется как результат перемножения дивидендов на акцию и количества акций в обращении.

Вопросы для коллективного обсуждения:

Основные отличия модели ДКИ от реального механизма выплаты дивидендов.

Виды дивидендной политики.

Основные критерии, определяющие выбор дивидендной политики

Связь дивидендной и инвестиционной политики .

Факторы, ограничивающие выплату дивидендов

Литература для подготовки:

Основная литература:

1. Тимохов А.В , Тимохов Д.А «Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Максимум». Учебное пособие М.: МГУ им. М.В. Ломоносова, НИВЦ, ООО "ВККБ", 2011

2. Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Корпорация ПЛЮС»: учебно-методические материалы /С.И.Пучкова,, Ю.М.Потанина. Моск.гос. ин-т междунар. отношений (ун-т) МИД России, каф. учета статистики и аудита. –М.: МГИМО-Университет, 2010.-115с.

3. Шеремет А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие для вузов. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 478 с. - (Высшее образование).

Дополнительная литература:

1. Брейли Ричард А., Майерс Стюард С. Принципы корпоративных финансов: 2-е русск. изд. (пер. с 7-го междунар. изд.) - М.: Олимп-Бизнес, 2008. — 1008 с.

2. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами: Пер. с англ./ Гл. ред. серии Я.В.Соколов. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 800 с.:ил.

Программное обеспечение, базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

ДКИ «бизнес курс: Корпорация Плюс» содержит основную необходимую информацию, которая встроена непосредственно в программу, для проведения занятий в компьютерном варианте.

Интернет сайты

1. www.vkkb.ru
2. <http://www.12manage.com>
3. <http://www.cfin.ru/>
4. <http://gaap.ru>

ТЕМА 9.

Выпуск и выкуп акций. Эмиссионная политика предприятия

Принятие решения о выпуске/выкупе акций

В ДКИ приняты следующие условия по выпуску/выкупу акций предприятия:

- Новые выпуски акций целиком продаются подписчикам (крупным инвестиционным компаниям и банкам) по *эмиссионной цене*, которая всегда меньше *рыночной цены акции*.
- После указания *количества выпускаемых акций*, сформируется *эмиссионная цена*, предлагаемая подписчиками. Она всегда меньше рыночной цены и тем меньше, чем больше объем выпуска. Если эмиссионная цена окажется ниже 1 руб., то соответствующий объем выпуска будет запрещен.
- *Денежные поступления от выпуска акций* получают простым умножением объема выпуска на эмиссионную цену. Эти средства гарантировано поступят от подписчиков на расчетный счет предприятия в текущем месяце
- *Предельное количество выкупаемых акций* равняется текущему количеству акций в обращении за вычетом 100 тыс. штук. *Расходы на выкуп акций* получают путем умножения количества выкупаемых акций на их рыночную цену.

Вопросы для коллективного обсуждения:

Основная цель эмиссии акций

Влияние операций выпуска (эмиссии) и выкупа акций на финансовые показатели деятельности предприятия.

Эмиссионная политика как составная часть финансовой политики предприятия

Литература для подготовки:

Основная литература:

1. Тимохов А.В., Тимохов Д.А. «Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Максимум». Учебное пособие М.: МГУ им. М.В. Ломоносова, НИВЦ, ООО "ВККБ", 2011
2. Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Корпорация ПЛЮС»: учебно-методические материалы /С.И.Пучкова,, Ю.М.Потанина. Моск.гос. ин-т междунар. отношений (ун-т) МИД России, каф. учета статистики и аудита. –М.: МГИМО-Университет, 2010.-115с.
3. Шеремет А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие для вузов. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 478 с. - (Высшее образование).

Дополнительная литература:

1. Брейли Ричард А., Майерс Стюард С. Принципы корпоративных финансов: 2-е русск. изд. (пер. с 7-го междунар. изд.) - М.: Олимп-Бизнес, 2008. — 1008 с.
2. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами: Пер. с англ./ Гл. ред. серии Я.В.Соколов. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 800 с.:ил.

Программное обеспечение, базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

ДКИ «бизнес курс: Корпорация Плюс» содержит основную необходимую информацию, которая встроена непосредственно в программу, для проведения занятий в компьютерном варианте.

Интернет сайты

1. www.vkkb.ru
2. <http://www.12manage.com>
3. <http://www.cfin.ru/>
4. <http://gaap.ru>

ТЕМА 10.

Инвестиции в финансовые активы. Покупка, продажа акций других организаций

Принятие решений о покупке/продаже акций компаний, обращающихся на фондовом рынке

В ДКИ на фондовой бирже покупаются и продаются акции компаний, относящихся к «голубым фишкам» (blue chips), представленные акциями четырех открытых акционерных обществ:

- РосГаз;
- РосНефть;
- РосЭнерго;
- РосМеталл.

Все операции купли-продажи акций совершаются через *брокера*, имеющего такой доступ. При этом ему уплачивается *комиссия*, равная 1% от размера сделки, но не менее 1000 руб. Заявки брокеру на покупку или продажу акций могут подаваться один раз в месяц. Сделки совершаются по рыночной цене данного месяца, которая «объявляется» после прохождения этого месяца.

При принятии решения о покупке акций той или иной компании, необходимо предоставить брокеру заявку-поручение следующего содержания:

- *эмитент*;
- *объем покупки в штуках*;
- *верхняя граница цены*;
- *нижняя граница цены*;
- *указание о сохранении заявки*.

В одном месяце можно подать до четырех заявок на покупку акций, по одной на каждого эмитента.

Акции других компаний, которыми в данный момент обладает предприятие, формируют его портфель акций. Параметры пакетов акций, входящих в портфель акций на начало текущего месяца:

- *эмитент*;
- *количество акций*;
- *учетная цена акции*;
- *рыночная цена акций*

При принятии решения о продаже акций брокеру предоставляется заявка-поручение следующего содержания:

- *Эмитент* (однозначно определяемый по пакету).
- *Объем продажи в штуках* (в пределах остатка акций в пакете).
- *Верхняя граница цены.*
- *Нижняя граница цены.*
- *Указание о сохранении заявки.*

Вопросы для коллективного обсуждения:

Основные виды биржевых сделок: отличия модели ДКИ и реального механизма функционирования фондового рынка.

Виды распоряжений на покупку/продажу акций.

Прогнозные показатели, рассчитываемые в финансовой модели ДКИ на основе ожидаемой рыночной цены акции.

Литература для подготовки:

Основная литература:

1. Тимохов А.В., Тимохов Д.А. «Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Максимум». Учебное пособие М.: МГУ им. М.В. Ломоносова, НИВЦ, ООО "ВККБ", 2011

2. Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Корпорация ПЛЮС»: учебно-методические материалы /С.И.Пучкова,, Ю.М.Потанина. Моск.гос. ин-т междунар. отношений (ун-т) МИД России, каф. учета статистики и аудита. –М.: МГИМО-Университет, 2010.-115с.

3. Шеремет А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие для вузов. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 478 с. - (Высшее образование).

Дополнительная литература:

1. Брейли Ричард А., Майерс Стюард С. Принципы корпоративных финансов: 2-е русск. изд. (пер. с 7-го междунар. изд.) - М.: Олимп-Бизнес, 2008. — 1008 с.

2. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами: Пер. с англ./ Гл. ред. серии Я.В.Соколов. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 800 с.:ил.

Программное обеспечение, базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

ДКИ «бизнес курс: Корпорация Плюс» содержит основную необходимую информацию, которая встроена непосредственно в программу, для проведения занятий в компьютерном варианте.

Интернет сайты

1. www.vkcb.ru
2. <http://www.12manage.com>
3. <http://www.cfin.ru/>
4. <http://gaap.ru>

ТЕМА 11.

Инструменты и технологии управленческого и финансового анализа в ДКИ

В ходе проведения занятия Вы будете **знать** последовательность этапов и процедуру проведения управленческого и финансового анализа деятельности предприятия.

Будете **уметь** осуществлять сбор информации для проведения анализа хозяйственной деятельности предприятия.

Завершающей стадией учетного процесса на предприятии является анализ хозяйственной деятельности. Целью этого анализа является оценка результатов деятельности предприятия за отчетный период, его текущего финансового состояния и перспектив на будущее.

Анализ хозяйственной деятельности делится на *финансовый анализ* и *управленческий анализ*.

Финансовый анализ основывается на данных финансовой отчетности (см. Отчеты/Финансовая отчетность). Финансовая отчетность носит публичный характер, такой анализ может проводиться не только финансовыми службами предприятия, но и всеми заинтересованными лицами: инвесторами, банками, потенциальными партнерами и т.д.

Управленческий анализ основывается на данных управленческой отчетности предприятия (см. Отчеты/Производство и сбыт, Финансовые операции) и, следовательно, может осуществляться только соответствующими службами предприятия. Этот анализ позволяет детально оценить различные стороны деятельности компании и выявить проблемы, возможно, скрытые от внешних лиц. Для руководства предприятия управленческий анализ необходим, чтобы повысить качество принимаемых решений. Циклически повторяемая цепочка действий «Принятие решений – Анализ результатов» является сутью управления, реализованной в игровой среде ДКИ.

Основные направления анализа хозяйственной деятельности рассматриваются в соответствующих разделах ДКИ, где формируются результаты расчетов следующих показателей:

Финансовые показатели

- Показатели ликвидности
- Показатели финансовой устойчивости
- Аналитический отчет о прибылях и убытках
- Основные показатели рентабельности
- Показатели рентабельности активов
- Показатели оборачиваемости
- Формула Дюпона
- Показатели рыночной активности
- Индекс Альтмана

Налоговые показатели

- Структура налогообложения
- Показатели налоговой нагрузки

Операционный анализ

- Структура производственных затрат
- Структура совокупных затрат
- Точки безубыточности и запас прочности
- Чувствительность прибыли и операционные рычаги

(см. также Об операционном анализе)

Анализ капитала

- Цена капитала и финансовый рычаг
- Цена дополнительного капитала

(см. также Об анализе капитала)

Инвестиционный анализ

- критерии оценки инвестиционных проектов

Вопросы для коллективного обсуждения:

Использование результатов проведения анализа хозяйственной деятельности при разработке стратегии развития предприятия.

Методы проведения анализа хозяйственной деятельности.

Литература для подготовки:

Основная литература:

1. Тимохов А.В , Тимохов Д.А «Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Максимум». Учебное пособие М.: МГУ им. М.В. Ломоносова, НИВЦ, ООО "ВККБ", 2011

2. Компьютерная деловая игра «БИЗНЕС-КУРС: Корпорация ПЛЮС»: учебно-методические материалы /С.И.Пучкова,, Ю.М.Потанина. Моск.гос. ин-т междунар. отношений (ун-т) МИД России, каф. учета статистики и аудита. –М.: МГИМО-Университет, 2010.-115с.

3. Шеремет А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие для вузов. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 478 с. - (Высшее образование).

Дополнительная литература:

1. Брейли Ричард А., Майерс Стюард С. Принципы корпоративных финансов: 2-е русск. изд. (пер. с 7-го междунар. изд.) - М.: Олимп-Бизнес, 2008. — 1008 с.

2. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами: Пер. с англ./ Гл. ред. серии Я.В.Соколов. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 800 с.:ил.

Программное обеспечение, базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

ДКИ «бизнес курс: Корпорация Плюс» содержит основную необходимую информацию, которая встроена непосредственно в программу, для проведения занятий в компьютерном варианте.

Интернет сайты

1. www.vkkb.ru
2. <http://www.12manage.com>
3. <http://www.cfin.ru/>
4. <http://gaap.ru>

ТЕМА 12.

Подготовка итогового отчета

Провести анализ финансового состояния предприятия; сравнивать с разработанной стратегией реальные решения фирмы; делать выводы о состоятельности принятых решений на предприятии и прогнозировать последствия этих решений.

Задание для коллективного выполнения и шаблон подготовки итогового отчета представлен ниже.

ТЕМА13.

Защита итогового отчета. Презентация. Обсуждение

В ходе проведения занятия необходимо подвести итоги деятельности компании за весь период деятельности на основе реализации стратегии фирмы; использования данных финансового анализа в планировании финансово-хозяйственной деятельности.

Четко позиционировать место фирмы на рынке, анализировать финансовое состояние предприятия, сравнивать с разработанной стратегией реальные решения фирмы, выявлять причины отклонений от разработанных планов.

Представлять информацию об итогах деятельности предприятия в форме презентации Power Point. Формируются навыки публичной защиты.

Презентация, защита стратегии

Каждая команда защищает свои решения и обосновывает правильность принимаемых управленческих решений в ходе реализации разработанной стратегии.

При оценке защиты учитываются умение письменно и устно представлять полученные результаты, корректность выполненных расчетов, составление отчета за весь период деятельности, подготовка и защита доклада, ответы на вопросы.

2.4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Задания для промежуточной аттестации:

А) Задание для коллективного выполнения

1. Составить проект плана развития фирмы на 2 (3) год функционирования.

Рекомендации по подготовке плана развития:

Разработка плана развития фирмы предполагает постановку стратегических целей и способов их достижения, прогнозирование возможных рыночных ситуаций и в дальнейшем отработку навыков реализации составленного плана.

Структура плана должна быть адаптированной к аналитическим возможностям и потребностям игры, но обязательно должна включать анализ структуры рынка, формулирование стратегической и финансовой целей, SWOT-анализ, тип выбранной стратегии, перечень и график конкретных действий, укрупненные прогнозы прибыли и денежной наличности.

В течение занятия необходимо обсудить стратегические направления деятельности, прийти к консенсусу, распределить ответственность по направлениям деятельности. Окончательная разработка продолжается за пределами аудитории.

ОБРАЗЕЦ

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ПЛАН КОМПАНИИ ____

1. **Производственная стратегия** (масштабы и темпы роста производства, ориентация на рынки А, В, С, количество, мощность и загрузка цехов).

2. **Сбытовая стратегия** (планируемые доли по стоимости и количество единиц проданной продукции на рынках А, В, С, сочетание ценовых и неценовых факторов конкурентоспособности).

3. **Инвестиционная стратегия** (направления и предпочитаемые источники инвестиций, списание оборудования).

4. **Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика** (кредитная политика, депозитная политика, планируемые объем чистой прибыли, рентабельность продаж на рынках и рентабельность собственного капитала).

5. **Дивидендная политика** (пропорциональная, компромиссная, стабильная, остаточная, планируемая рыночная цена акции).

6. **Эмиссионная политика** (публичное или частное предприятие, планируемый объем дополнительной эмиссии).

Б) Задание для коллективного выполнения и подготовки итогового отчета:

Пункт 1. Подготовить итоговый отчет о финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Пункт 2. Провести финансовый анализ деятельности предприятия, составить заключение о финансово-хозяйственной деятельности предприятия, с учетом начальной и конечной даты анализируемого периода.

Пункт 3. Подготовить доклад на основании полученных результатов и анализируемого материала.

По пункту 1.

Рекомендации к подготовке отчета:

В ходе подготовки отчета необходимо проанализировать действия фирмы по основным типам управленческих решений. Примерный перечень рассматриваемых вопросов приведен в ниже.

Каждая команда должна проанализировать свои действия, успехи и неудачи, **обязательно в контексте действий конкурентов.**

Основная задача при подготовке отчета: определить и сформулировать направления повышения качества управления своими фирмами.

NB! В процессе подготовки отчета необходимо четко формулировать функциональные стратегии и факторы, повлиявшие на уровень отклонений при реализации стратегии.

Примерная структура отчета:

- Формулирование разработанной стратегии (раздел отчета **Стратегический план компании**).
- Общая характеристика сложившейся рыночной ситуации (раздел отчета **Характеристика рыночной ситуации**).
- Выявление влияющих факторов внешней и внутренней среды на принимаемые управленческие решения (раздела отчета **Основные влияющие факторы**).
- Анализ деятельности ближайших конкурентов (раздел отчета **Анализ конкурентов**).
 - Корректировка стратегии под влиянием действий конкурентов.
 - Практические аспекты реализации выбранной стратегии, показ соответствия между планируемой стратегией и фактически достигнутыми результатами (раздел отчета **Оценка реализации стратегии фирмы № ...**).
 - Подготовка к публичной защите отчета.

По пункту 2.

На основе материалов раздела ДКИ «Отчеты»: «Бухгалтерский учет», «Управленческая отчетность», «Финансовая отчетность», «Налоговая отчетность» и раздела «Анализ» проведите финансовый анализ и составьте заключение.

Для финансового анализа следует использовать группы показателей:

1. Показатели прибылей и убытков (финансовые результаты).
2. Показатели структуры активов и пассивов.
3. Показатели эффективности деятельности предприятия, характеризующие рентабельность его деятельности и доходность вложений.
4. Показатели устойчивости, характеризующие степень независимости предприятия от внешних источников финансирования, показатели платежеспособности, отвечающие на вопрос о том, способно ли предприятие расплатиться с текущими долгами.

По результатам проведенного финансового анализа дать характеристику уровня инвестиционной привлекательности предприятия.

По пункту 3.

Подготовить презентацию в Power Point с вынесением в нее иллюстративного материала. Подготовить по презентации доклад и распределить роли докладчиков.

Доклад должен иметь четкую структуру, информация представляется в графическом, табличном виде. В докладе указываются использованные источники информации ДКИ и список литературы.

2.5. Виды самостоятельной внеаудиторной работы студентов

Виды самостоятельной внеаудиторной работы (26 часов):

- Подготовка промежуточных отчетов и презентаций,
- Самостоятельное изучение разделов курсов,
- Повторение материала учебников,
- Подготовка к практическим занятиям, текущему контролю и т. п.

РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ КУРСА

3.1. Методические рекомендации по выполнению самостоятельной работы, написанию курсовых работ и информационно-аналитических справок

Не предусмотрено.

3.2. Примерные темы выпускных бакалаврских курсовых работ.

Не предусмотрено.

3.3. Примерный список вопросов для подготовки к зачету.

Перечень рассматриваемых в ДКИ вопросов соответствует нижеприведенной структуре, которой рекомендуется придерживаться в ходе подготовки плана развития и заключительного отчетов.

**Примерное содержание отчета по курсу
«Информационные технологии в финансовой экономике
(КДИ «БИЗНЕС КУРС: Максимум»)»**

Отчет о финансово-хозяйственной деятельности фирмы № ...

Наименование фирмы – «Фирма №... ».

Генеральный директор:

ДИРЕКТОРАТ:

Финансовый директор (инвестиции, финансы, отчетность).

Коммерческий директор (продажи, маркетинг).

Директор по производству (закупки, производство, технологии).

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ПЛАН КОМПАНИИ ____

1. **Производственная стратегия** (масштабы и темпы роста производства, ориентация на рынки А, В, С, количество, мощность и загрузка цехов).
2. **Сбытовая стратегия** (планируемые доли по стоимости и количество единиц проданной продукции на рынках А, В, С, сочетание ценовых и неценовых факторов конкурентоспособности).
3. **Инвестиционная стратегия** (направления и предпочитаемые источники инвестиций, списание оборудования).
4. **Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика** (кредитная политика, депозитная политика, планируемые объем чистой прибыли, рентабельность продаж на рынках и рентабельность собственного капитала).
5. **Дивидендная политика** (пропорциональная, компромиссная, стабильная, остаточная, планируемая рыночная цена акции).
6. **Эмиссионная политика** (публичное или частное предприятие, планируемый объем дополнительной эмиссии).

ХАРАКТЕРИСТИКА РЫНОЧНОЙ СИТУАЦИИ

1. **Рынок А.**
2. **Рынок В.**
3. **Рынок С.**

ОСНОВНЫЕ ВЛИЯЮЩИЕ ФАКТОРЫ

1. **«Внутренние факторы»**, характеризующие производственные и экономические параметры фирмы.
2. **«Внешние факторы»**, характеризующие параметры экономической среды функционирования фирмы.

АНАЛИЗ КОНКУРЕНТОВ

Выявление ближайших конкурентов.

Анализ деятельности ближайших конкурентов.

Анализ и оценка стратегии в контексте действий конкурентов.

ОЦЕНКА РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ ФИРМЫ №...:

Производственная деятельность – продукт А (В, С).

Выбор оборудования (по периодам): тип оборудования, материалоемкость, рентабельность, скорость обновления парка оборудования.

Оплата труда.

Факторы повышения качества продукции.

Объем производства – цех 1 (2, 3, 4): относительные, абсолютные величины, темпы роста).

Сбыт

Ассортимент продукции – продукт А, В, С.

Доля рынка – продукт А (В, С): относительные, абсолютные величины, темпы роста.

Маркетинг

Расходы на продвижение.

Расходы на качество

Ценообразование.

Соотношение спроса и предложения. Потерянный рынок, причины.

Управление финансами

Кредитная политика: структура (краткосрочные, долгосрочные, экстренные, досрочный возврат) .

Динамика кредитного лимита (общего, текущего).

Депозиты.

Дивидендная политика.

Эмиссионная политика.

Работа на фондовом рынке.

Структура инвестированного капитала.

Экономические результаты

Удельная полная себестоимость, структура себестоимости – продукт А (В, С).

Рентабельность продукции – продукт А (В, С).

Чистая прибыль.

Рентабельность капитала (собственного, инвестированного).

Рентабельность финансовых вложений.

РЕЗУЛЬТАТЫ В ИГРЕ

Рейтинг: структура рейтинга, его динамика, основные влияющие факторы.

Место: анализ рыночной активности, положение фирмы на рынке.

Заключение: оценка качества менеджмента компании по реализации стратегии.

ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ ЗАДАНИЕ (1):

На основе материалов раздела ДКИ «Отчеты»: «Бухгалтерский учет», «Управленческая отчетность», «Финансовая отчетность», «Налоговая отчетность» и раздела «Анализ» **проведите финансовый анализ и составьте ЗАКЛЮЧЕНИЕ.**

Для финансового анализа следует использовать группы показателей (см. *файл прил2_12-13.xls*):

1. Анализ сбыта.
2. Анализ финансовых результатов.
3. Коэффициентный анализ:
 - a. показатели платежеспособности;
 - b. показатели деловой активности;
 - c. показатели эффективности, характеризующие рентабельность деятельности фирмы и доходность вложений;
 - d. показатели финансовой устойчивости и структуры капитала, характеризующие степень независимости предприятия от внешних источников финансирования.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ: по результатам проведенного финансового анализа дать характеристику уровня качества менеджмента компании и инвестиционной привлекательности предприятия.

ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ ЗАДАНИЕ (2):

Рассчитать стоимость капитала фирмы (см. файл *прил3_12-13.xls*,)

3.4. Критерии оценки знаний и компетенций

Текущая рейтинговая оценка по курсу складывается из следующих оценок:

- работа на семинаре 40%,
- подготовка плана развития и итогового отчета (1-30%; 2-30%).

Итоговая оценка по курсу складывается из оценок по разным видам работы студента:

- зачет по форме «автомат» выставляется при получении рейтинга не менее 70%

Вид работы	Знания и компетенции, проверяемые в процессе выполнения данного вида работы	Доля вида работы в итоговой оценке
План развития	Аналитические компетенции: умение понимать финансовую информацию, проводить расчеты, делать выводы	30%
Итоговый отчет	Аналитические компетенции: умение понимать бухгалтерскую, управленческую и финансовую информацию, проводить аналитические финансовые расчеты, делать выводы и обобщения	30%
Работа на семинаре	Способность демонстрировать самостоятельную подготовку и обучение; умение применять теоретические знания в принятии решений; владение навыками индивидуальных исследований и работы в творческих группах при выполнении коллективных заданий	40%
ИТОГ		100%

Вид работы	Оценка/ Процент	Описание критериев оценки
План развития, итоговый отчет	A (90-100%)	Выставляется с учетом участия всей команды и полного соответствия плану отчета
	B (82-89%)	82-89% заданий отчета, не полностью выполненные расчеты.
	C (75-81%)	75-81% заданий отчета, не полностью выполненные расчеты.
	D (67-74%)	67-74% заданий отчета, не полностью выполненные расчеты,
	E (60-66%)	60-66% заданий отчета, не полностью выполненные расчеты,
	F (менее 60%)	60% заданий, или непредставление отчета
Работа на семинаре	40% итогового рейтинга	За работу на каждом семинаре засчитывается 2% , пропуск занятия - 0%, при работе на каждом семинаре в той или иной форме обеспечивает максимум 40% в итоговом рейтинге.
Зачет проводится в форме презентации и защиты итогового отчета по итогам игрового курса	A (90-100%)	При текущем рейтинге с учетом работы на семинаре свыше 70% проставляется зачет автомат
	B (82-89%)	
	C (75-81%)	
	D (70-74%)	
	D (67-69%)	В соответствии с критериями отчетов
	E (60-66%)	
	F (менее 60%)	

4. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ КУРСА (в случае необходимости).

4.1. Список учебно-лабораторного оборудования.

Классы оборудованные современной компьютерной техникой и установленным программным обеспечением для проведения ДКИ «БИЗНЕС КУРС: Корпорация Плюс» в коллективном варианте.